

GAS - KQKD sơ bộ 8T 2026 tích cực; bầu bổ sung 3 thành viên HĐQT mới - Báo cáo ĐHCĐ bất thường

Doanh Nghiệp • 14/09/2026

Tại ĐHCĐ bất thường năm 2026, Tổng Công ty Khí Việt Nam (GAS) tập trung vào hai nội dung chính gồm (1) bầu bổ sung thành viên HĐQT mới và (2) bổ sung hoạt động kinh doanh ethanol vào ngành nghề kinh doanh của Tổng công ty. Nhìn chung, các yếu tố này tiếp tục củng cố vị thế dẫn đầu của GAS tại thị trường Việt Nam và hỗ trợ triển vọng tăng trưởng dài hạn của công ty.

*** Chúng tôi nhận thấy tiềm năng điều chỉnh tăng đối với dự báo LNST sau lợi ích CĐTS năm 2026 hiện tại (13 nghìn tỷ đồng, +14% YoY) nhờ KQKD sơ bộ 8 tháng năm 2026 (8T 2026) tích cực, dù cần thêm đánh giá chi tiết. Hiện chúng tôi đang có khuyến nghị MUA đối với GAS với giá mục tiêu 90.000 đồng/cổ phiếu.**

*** KQKD sơ bộ 8T 2026:** Doanh thu đạt 108 nghìn tỷ đồng (tương đương khoảng 93% dự báo năm 2026 của chúng tôi); LNTT đạt 14,5 nghìn tỷ đồng, trong khi LNTT cốt lõi ước tính đạt 12,1 nghìn tỷ đồng, hoàn thành 75% dự báo cả năm của chúng tôi.

*** Cổ tức:** GAS công bố mức cổ tức năm 2025 bằng tiền mặt với tỷ lệ 25%, ngày giao dịch không hưởng quyền là 22/09/2026. Mức cổ tức tiền mặt 2.500 đồng/cổ phiếu phù hợp với dự báo của chúng tôi.

Bầu bổ sung ba thành viên HĐQT mới:

1. Ông Bùi Minh Tiến

- + Sinh năm 1969.
- + Cử nhân Vật lý; Cử nhân Quản trị Kinh doanh.
- + Được đề cử bởi Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (Petrovietnam).

2. Ông Nguyễn Tuấn Anh

- + Sinh năm 1976.
- + Thạc sĩ Kinh tế chuyên ngành Kinh tế Thương mại; Cử nhân Quản trị Kinh doanh.
- + Được đề cử bởi Petrovietnam.

3. Ông Dương Trí Hội

- + Sinh năm 1978, có khoảng 20 năm kinh nghiệm trong ngành dầu khí.
- + Kỹ sư Điện công nghiệp; Cử nhân Kinh tế Kế hoạch - Đầu tư.
- + Nguyên Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc Tổng Công Ty Hóa Chất Và Dịch Vụ Dầu Khí (PVChem; mã HNX: PVC).
- + Nguyên Thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc Tổng Công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí (PVFCCo; mã HOSE: DPM).
- + Được đề cử bởi Petrovietnam.

Các định hướng trọng tâm của PVN đối với GAS được nhấn mạnh tại ĐHCĐ bất thường:

- + Tiếp tục củng cố vị thế của GAS là doanh nghiệp dẫn đầu ngành khí tại Việt Nam.
- + Đặt mục tiêu tốc độ tăng trưởng doanh thu kép (CAGR) đạt 10%-15% trong giai đoạn 2026-2030, tương ứng doanh thu năm 2030 đạt 205-250 nghìn tỷ đồng, cao hơn lần lượt 109% và 133% so với dự báo doanh thu năm 2030 của chúng tôi. Trong đó, hoạt động kinh doanh quốc tế dự kiến đóng góp trên 30% doanh thu, trong khi các dịch vụ mới đóng góp trên 25% tổng doanh thu.
- + Hoàn thiện và phát triển hệ thống hạ tầng khí tích hợp trên phạm vi toàn quốc, bao gồm phát triển và tích hợp các trung tâm LNG vào hệ thống khí quốc gia; đẩy nhanh phát triển các dịch vụ mới, năng lượng xanh và năng lượng mới; đồng thời tìm kiếm cơ hội đầu tư trên cả chuỗi thượng nguồn và hạ nguồn.
- + Đảm bảo hoạt động thu gom và vận chuyển khí an toàn, ổn định và tin cậy, đồng thời góp phần đảm bảo an ninh năng lượng quốc gia.
- + Đẩy nhanh phát triển công nghệ, chuyển đổi số và nâng cao chất lượng nguồn nhân lực.